

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## BKC Treuhand Portfolio

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>406.273.617,49</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	63.176.729,90	15,58
Australien	566.606,36	0,14
Belgien	2.059.123,50	0,51
Bundesrepublik Deutschland	5.708.278,40	1,41
Finnland	1.980.952,33	0,49
Frankreich	3.677.593,60	0,91
Großbritannien	4.797.241,50	1,18
Irland	1.972.110,34	0,49
Italien	1.002.976,50	0,25
Kanada	4.792.961,06	1,18
Niederlande	4.106.830,80	1,01
Norwegen	2.228.086,62	0,55
Schweden	3.511.615,74	0,87
Schweiz	5.186.157,68	1,28
Slowenien	1.215.090,00	0,30
USA	20.371.105,47	5,02
2. Anleihen	240.120.131,09	59,21
< 1 Jahr	11.674.816,26	2,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	63.910.288,22	15,76
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	44.443.055,04	10,96
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	70.438.635,68	17,37
>= 10 Jahre	49.653.335,89	12,24
3. Zertifikate	5.883.227,17	1,45
EUR	2.503.048,00	0,62
USD	3.380.179,17	0,83
4. Investmentanteile	89.534.421,48	22,08
CHF	1.509.971,95	0,37
EUR	88.024.449,53	21,70
5. Bankguthaben	3.669.762,88	0,90
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.889.344,97	0,96
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./706.736,20</b>	<b>./0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>405.566.881,29</b>	<b>100,00</b>

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>398.714.509,64</b>	<b>98,31</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>248.048.766,80</b>	<b>61,16</b>
<b>Aktien</b>						<b>63.176.729,90</b>	<b>15,58</b>
Rural Funds Group Registered Units o.N.	AU000000RFF5	455.614	0	0	AUD 1,995	566.606,36	0,14
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	8.070	0	0	CAD 161,660	889.780,52	0,22
Northland Power Inc. Reg. Shares o.N.	CA6665111002	36.205	0	0	23,520	580.781,34	0,14
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	20.280	0	0	69,650	963.376,07	0,24
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	39.000	0	0	20,710	550.873,01	0,14
TFI International Inc. Reg. Shares o.N.	CA87241L1094	7.825	0	0	198,640	1.060.126,86	0,26
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	15.290	0	0	71,730	748.023,26	0,18
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	6.860	6.860	0	CHF 140,250	999.392,33	0,25
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	945	0	0	1.154,000	1.132.782,80	0,28
Sonova Holding AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0012549785	4.050	0	0	277,600	1.167.840,45	0,29
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	3.790	0	0	479,100	1.886.142,10	0,47
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO 0,01	NL0011794037	37.020	0	0	EUR 27,590	1.021.381,80	0,25
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	2.145	0	0	964,200	2.068.209,00	0,51
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	5.595	0	0	185,700	1.038.991,50	0,26
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	27.120	0	0	37,790	1.024.864,80	0,25
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	3.510	0	0	85,760	301.017,60	0,07
EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	FR0000121667	3.285	0	0	201,200	660.942,00	0,16
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	11.760	0	0	86,500	1.017.240,00	0,25
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Namens-Aktien A o. N.	SI0031102120	8.805	0	0	138,000	1.215.090,00	0,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	7.470	0	0	467,000	3.488.490,00	0,86
Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N.	FI4000297767	105.415	0	0	11,115	1.171.687,73	0,29
Olvi Oy Registered Shares A EO 1	FI0009900401	16.660	0	0	31,850	530.621,00	0,13
Recordati – Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO 0,125	IT0003828271	20.595	0	0	48,700	1.002.976,50	0,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	6.305	0	0	189,520	1.194.923,60	0,29
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	7.475	0	0	224,300	1.676.642,50	0,41
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO 0,001	IE00B1RR8406	25.200	0	0	41,600	1.048.320,00	0,26
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	9.795	0	0	138,700	1.358.566,50	0,33
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	10.440	0	0	26,690	278.643,60	0,07
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	27.690	0	0	25,300	700.557,00	0,17
Compass Group PLC Registered Shares LS 0,1105	GB00BD6K4575	57.925	0	0	GBP 21,600	1.476.144,41	0,36
Computacenter PLC Reg. Shares LS 0,075555	GB00BV9FP302	35.675	0	0	28,720	1.208.808,40	0,30
National Grid PLC Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	157.298	13.428	0	8,826	1.637.933,16	0,40
Safestore Holdings PLC R. Shs LS 0,01	GB00B1N7Z094	52.250	0	0	7,695	474.355,53	0,12
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	41.405	0	0	NOK 209,700	760.966,56	0,19

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Leroy Seafood Group ASA		Stück	Stück	Stück	NOK		
Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	152.115	0	0	43,260	576.730,49	0,14
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	93.205	0	0	109,000	890.389,57	0,22
Assa-Abloy AB		Stück	Stück	Stück	SEK		
Namn-Aktier B SK 0,33	SE0007100581	52.910	0	0	299,600	1.396.797,52	0,34
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	43.925	0	0	339,100	1.312.482,27	0,32
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	33.550	0	0	271,400	802.335,95	0,20
American Tower Corp.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,01	US03027X1000	3.870	0	0	194,380	701.988,24	0,17
Automatic Data Processing Inc.							
Registered Shares DL 0,10	US0530151036	4.580	0	0	238,690	1.020.156,96	0,25
Broadcom Inc. Reg. Shares DL 0,001	US11135F1012	1.560	0	0	1.605,530	2.337.277,72	0,58
Carlisle Cos. Inc. Reg. Shares DL 1	US1423391002	3.400	0	0	405,210	1.285.660,69	0,32
Cisco Systems Inc. Reg. Shs DL 0,001	US17275R1023	21.330	0	0	47,510	945.677,77	0,23
Comcast Corp. R. Shs Class A DL 0,01	US20030N1019	12.540	0	0	39,160	458.255,32	0,11
Costco Wholesale Corp.							
Registered Shares DL 0,005	US22160K1051	1.550	0	0	849,990	1.229.455,49	0,30
Gen Digital Inc. Reg. Shares DL 0,01	US6687711084	4.010	0	0	24,980	93.476,86	0,02
General Mills Inc. Reg. Shares DL 0,10	US3703341046	17.805	0	0	63,260	1.051.086,51	0,26
H.B. Fuller Co. Registered Shares DL 1	US3596941068	13.270	0	0	76,960	953.022,77	0,23
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	2.255	0	0	438,995	923.790,34	0,23
Louisiana Pacific Corp. Reg. Shs DL 1	US5463471053	14.215	0	0	82,330	1.092.124,81	0,27
McCormick & Co. Inc.							
Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	8.910	0	0	70,940	589.842,67	0,15
Packaging Corp. of America							
Registered Shares DL 0,01	US6951561090	6.585	0	0	182,560	1.121.834,27	0,28
PPG Industries Inc. Reg. Shs DL 1,666	US6935061076	5.580	0	0	125,890	655.530,24	0,16
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023	6.955	0	0	285,600	1.853.628,22	0,46
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	13.385	0	0	71,390	891.708,80	0,22
Target Corp. Reg. Shares DL 0,0833	US87612E1064	5.510	0	0	148,040	761.198,58	0,19
UnitedHealth Group Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US91324P1021	3.765	0	0	509,260	1.789.253,36	0,44
Waste Management Inc.							
Registered Shares DL 0,01	US94106L1098	7.735	0	0	213,340	1.539.926,19	0,38
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>178.988.809,73</b>	<b>44,13</b>
3,5000 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 03(33)	CH0015803239	CHF 3.000	CHF 0	CHF 0	% 125,237	3.902.679,96	0,96
11,5000 % Asian Development Bank KP/DL-Med.-T. Nts 22(25)	XS2533138033	COP 4.500.000	COP 2.000.000	COP 0	% 101,011	1.024.387,39	0,25
4,8500 % Tschechien KC-Anl. 07(57) Ser.53	CZ0001002059	CZK 26.000	CZK 0	CZK 0	% 106,845	1.109.412,94	0,27
2,5000 % Tschechien KC-Anl. 13(28)	CZ0001003859	10.000	0	0	94,255	376.417,73	0,09
2,4000 % Tschechien KC-Anl. 14(25) Ser.89	CZ0001004253	65.000	0	0	97,997	2.543.851,84	0,63
2,7500 % Tschechien KC-Bonds 18(29) Ser.105	CZ0001005375	10.000	0	0	94,292	376.565,50	0,09
1,2500 % Tschechien KC-Bonds 20(25)	CZ0001005870	20.000	0	0	98,215	784.464,86	0,19
6,0000 % Tschechien KC-Bonds 22(26)	CZ0001006506	10.000	0	0	103,217	412.208,47	0,10
0,1000 % Dänemark, Königreich DK- Inflation Lkd Gov.Bds 2030	DK0009923724	DKK 4.000	DKK 4.000	DKK 0	% 96,411	602.236,17	0,15
0,1000 % Dänemark, Königreich DK- Inflation Lkd Gov.Bds 22/34	DK0009924458	5.000	0	0	92,787	697.796,86	0,17
3,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Med.-T. Nts 24(24/32)	XS2776890902	EUR 800	EUR 800	EUR 0	% 100,137	801.096,00	0,20

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1250 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-T. Nts 24(24/36)	XS2776891207	500	500	0	100,768	503.840,00	0,12
4,5060 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(27)	XS2747616105	1.000	1.000	0	100,566	1.005.660,00	0,25
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 20(20/26)	FR0013505625	400	0	0	97,255	389.020,00	0,10
2,7500 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 20(20/30)	FR0013505633	500	0	0	95,654	478.270,00	0,12
5,9000 % Albanien, Republik EO- Treasury Nts 23(28) Reg.S	XS2636412210	500	0	0	103,063	515.315,00	0,13
1,5000 % alstria office REIT-AG Anleihe v.17(17/27)	XS1717584913	900	0	0	86,864	781.776,00	0,19
1,2500 % American Tower Corp. EO-Notes 21(21/33)	XS2346208197	500	0	0	79,381	396.905,00	0,10
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 21(31)	XS2339399946	500	0	0	85,261	426.305,00	0,11
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 22(27)	XS2445667236	500	0	0	93,379	466.895,00	0,12
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Med.-T. Notes 19(25/26)	XS1962513674	700	0	0	96,845	677.915,00	0,17
3,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Med.-T. Notes 24(24/29)	XS2779881601	500	500	0	99,364	496.820,00	0,12
4,1250 % Anglo American Capital PLC EO-Med.-T. Notes 24(24/32)	XS2779901482	500	500	0	100,075	500.375,00	0,12
2,8750 % Aon Global Ltd. EO-Notes 14(14/26)	XS1062493934	700	700	0	98,471	689.297,00	0,17
2,0000 % APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-T. Notes 15(15/27)	XS1205616698	400	0	0	95,483	381.932,00	0,09
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2346972263	1.000	0	0	96,615	966.150,00	0,24
2,0000 % Argentum Netherlands B.V. EO-M- T.LPN 18(30/30)B Givaudan	XS1879112495	500	0	0	91,844	459.220,00	0,11
3,5500 % AT & T Inc. EO-Nts 12(12/32)	XS0866310088	1.000	0	0	98,454	984.540,00	0,24
3,1500 % AT & T Inc. EO-Nts 17(17/36)	XS1629866432	900	0	0	91,457	823.113,00	0,20
1,3750 % Balder Finland Oyj EO-Medium-T. Nts 21(21/30)	XS2345315142	500	0	0	79,572	397.860,00	0,10
2,0000 % Balder Finland Oyj EO-Medium-T. Nts 22(22/31)	XS2432565187	700	0	0	80,661	564.627,00	0,14
2,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 18(30)	XS1829261087	800	0	0	90,429	723.432,00	0,18
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 22(29)	XS2486282358	1.400	0	0	97,120	1.359.680,00	0,34
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR M.-T. Nts 20(20/29)	XS2148370211	500	0	0	99,886	499.430,00	0,12
2,8240 % Bank of America Corp. EO-FLR M.-T. Nts 22(22/33)	XS2462323853	400	0	0	93,114	372.456,00	0,09
2,8850 % Barclays PLC EO-FLR M.-T. Nts 22(22/27)	XS2487667276	500	0	0	98,679	493.395,00	0,12
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 19(19/29)	XS1998215559	500	0	0	89,875	449.375,00	0,11
3,8750 % Belfius Bank S.A. EO- Preferred MTN 23(28)S.408	BE6344187966	700	700	0	101,453	710.171,00	0,18
4,0000 % BGOSK 4 09/08/27	XS2530208490	500	0	0	100,896	504.480,00	0,12
2,1000 % BNP Paribas S.A. EO- Non-Preferred MTN 22(32)	FR0014009LQ8	500	0	0	88,077	440.385,00	0,11
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 14(14/24)	XS1112850125	200	0	0	99,648	199.296,00	0,05
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 22(22/26)	XS2555218291	500	0	0	101,347	506.735,00	0,12
1,2500 % bpost S.A. EO-Nts 18(18/26)	BE0002601798	700	0	0	95,445	668.115,00	0,16

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO- Non-Preferred MTN 22(29)	FR001400A3G4	500	0	0	94,024	470.120,00	0,12
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 21(32/33) Reg.S	XS2288824969	1.000	0	0	80,279	802.790,00	0,20
2,3750 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-T. Notes 17(27)	PTBSSL0M0002	1.200	0	0	96,779	1.161.348,00	0,29
3,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-T. Notes 23(23/31)	XS2582814039	700	700	0	100,247	701.729,00	0,17
3,1250 % Bulgarien EO-Medium-T. Notes 15(35)	XS1208856341	900	0	0	91,377	822.393,00	0,20
1,3750 % Bulgarien EO-Medium-T. Notes 20(50)	XS2234571771	500	0	0	59,943	299.715,00	0,07
6,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (27)	DE0001135044	800	0	0	111,134	889.072,00	0,22
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.08(40)	DE0001135366	500	0	0	126,739	633.695,00	0,16
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (46)	DE0001102341	1.000	0	0	96,762	967.620,00	0,24
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)	DE0001030575	11.600	3.000	0	91,568	13.508.917,16	3,33
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583	3.100	1.300	0	97,087	3.615.338,33	0,89
1,6500 % Capital One Financial Corp. EO-Notes 19(29)	XS2010331440	1.300	0	0	88,892	1.155.596,00	0,28
4,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-T. Nts 23(23/28)	XS2696046460	500	500	0	101,590	507.950,00	0,13
4,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-T. Nts 23(23/33)	XS2696089197	500	0	0	103,708	518.540,00	0,13
2,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-T. Nts 20(20/27)	FR0013505260	300	0	0	97,009	291.027,00	0,07
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-T. Nts 21(21/32)	XS2385393587	600	0	0	85,839	515.034,00	0,13
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-T. Nts 24(24/29)	XS2826616596	600	600	0	99,271	595.626,00	0,15
0,5000 % Ceská Sportelna AS EO- FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	500	0	0	88,709	443.545,00	0,11
1,5000 % Ceske Drahy AS EO-Notes 19(19/26)	XS1991190361	500	0	0	95,759	478.795,00	0,12
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 22(22/27)	XS2495084621	1.000	0	0	104,655	1.046.550,00	0,26
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-T. Nts 18(18/26)	XS1823623878	1.000	0	0	97,292	972.920,00	0,24
1,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-T. Nts 19(19/27)	XS1969600748	500	0	0	95,338	476.690,00	0,12
1,6250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 15(15/35)	XS1197833137	500	0	0	84,111	420.555,00	0,10
2,2500 % Coloplast Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2481287808	500	0	0	96,545	482.725,00	0,12
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-T. Nts 24(24/31)	XS2758114321	500	500	0	98,398	491.990,00	0,12
1,1250 % Computershare US Inc. EO-Medium-T. Nts 21(21/31)	XS2393323667	500	0	0	81,322	406.610,00	0,10
3,8220 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-T. Notes 24(34)	XS2753315626	100	100	0	99,970	99.970,00	0,02
3,3100 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-T. Notes 13(28)	XS1003743827	900	0	0	97,491	877.419,00	0,22
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-T. Notes 19(26)	XS2081543204	1.300	0	0	93,178	1.211.314,00	0,30
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-T. Notes 24(30)	XS2763029571	1.000	1.000	0	99,441	994.410,00	0,25

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 19(19/27) Reg.S XS2069407786		800	0	0	89,445	715.560,00	0,18
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Prefer.FLM 22(26/27) FR0014009UH8		500	0	0	96,632	483.160,00	0,12
4,1250 % Crédit Agricole S.A. EO- Non-Preferred MTN 24(36) FR001400O9D2		200	200	0	100,370	200.740,00	0,05
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred M.-T.Nts 24(34) FR001400N2M9		300	300	0	99,810	299.430,00	0,07
1,6250 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 20(20/30) XS2169281487		500	0	0	89,748	448.740,00	0,11
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Med.-Term Nts 23(23/27) XS2648076896		500	0	0	101,273	506.365,00	0,12
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 22(24) XS2547290432		1.000	0	0	99,580	995.800,00	0,25
7,5000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Med.-Term Notes 03(33) XS0161488498		600	0	0	128,681	772.086,00	0,19
2,3750 % DP World Ltd. EO-Med.-T. Nts 18(26)Reg.S XS1883878966		900	0	0	96,424	867.816,00	0,21
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-T. Nts 19(19/26) XS2051777873		200	0	0	94,162	188.324,00	0,05
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-T. Nts 23(23/27) XS2654097927		400	0	0	102,023	408.092,00	0,10
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-T. Nts 23(23/30) XS2654098222		500	0	0	103,348	516.740,00	0,13
1,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 22(22/30) XS2458285355		800	0	0	88,862	710.896,00	0,18
3,5000 % eircom Finance DAC EO-Notes 19(19/26) Reg.S XS1991034825		800	0	0	97,513	780.104,00	0,19
2,5000 % Electrolux, AB EO-Medium-T. Nts 22(22/30) XS2475919663		500	0	0	92,707	463.535,00	0,11
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 19(19/28) FR0013449998		300	0	0	91,532	274.596,00	0,07
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 19(19/29) XS1916073254		500	0	0	93,157	465.785,00	0,11
3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 22(22/26) XS2535484526		700	0	0	99,358	695.506,00	0,17
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 22(32) XS2532370231		500	0	0	104,021	520.105,00	0,13
3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 22(27) BE6338167909		500	0	0	100,764	503.820,00	0,12
3,5980 % Eurogrid GmbH MTN v.24(28/29) XS2756341314		400	400	0	99,556	398.224,00	0,10
3,9150 % Eurogrid GmbH MTN v.24(33/34) XS2756342122		100	100	0	99,638	99.638,00	0,02
1,5000 % Euronext N.V. EO-Notes 21(21/41) DK0030486592		500	0	0	72,032	360.160,00	0,09
1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 17(17/25) XS1576819079		500	0	0	98,368	491.840,00	0,12
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 23(23/29) XS2605914105		700	700	0	101,383	709.681,00	0,17
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 18(28) XS1796209010		500	0	0	94,913	474.565,00	0,12
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-T. Notes 18(18/27) XS1781401085		500	0	0	92,362	461.810,00	0,11
4,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 23(23/35) XS2648080229		700	0	0	102,715	719.005,00	0,18
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.19(26/26) DE000A255DH9		500	0	0	98,023	490.115,00	0,12
1,1250 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.21(21/33) DE000A3H3GG2		1.000	0	0	79,310	793.100,00	0,20

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 22(22/27)	FI4000523550	400	0	0	100,055	400.220,00	0,10
2,0000 % Ignitis Group UAB EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2177349912	200	0	0	87,693	175.386,00	0,04
3,0000 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 14(14/34)	XS1028954870	500	0	0	94,821	474.105,00	0,12
1,6250 % Indigo Group S.A.S. EO-Bonds 18(18/28)	FR0013330099	800	0	0	92,664	741.312,00	0,18
2,0000 % Infineon Technologies AG Medium T. Notes v.20(20/32)	XS2194192527	500	0	0	89,414	447.070,00	0,11
1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-T. Nts 21(21/31)	XS2332687040	400	0	0	88,821	355.284,00	0,09
2,0000 % ING Groep N.V. EO-M.-T.Resolut.Nts 18(28)	XS1882544973	1.000	0	0	94,003	940.030,00	0,23
2,3750 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 14(14/24)	XS1091654761	400	0	0	99,863	399.452,00	0,10
5,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 23(23/28)	XS2673969650	600	0	0	102,752	616.512,00	0,15
2,7500 % Investor AB EO-Med.-T. Notes 22(22/32)	XS2481287634	500	0	0	95,589	477.945,00	0,12
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 24(34)	XS2788435050	200	200	0	100,856	201.712,00	0,05
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-T. Notes 14(14/24)	XS1145526825	100	0	0	99,242	99.242,00	0,02
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-T. Nts 17(17/27)	XS1673102734	700	0	0	93,526	654.682,00	0,16
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 19(19/26)	XS2050543839	500	0	0	95,136	475.680,00	0,12
1,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 22(22/30)	FR00140082Z6	500	0	0	88,194	440.970,00	0,11
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-T. Notes 19(39)	XS2010331101	300	0	0	79,188	237.564,00	0,06
3,0000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1034975406	500	0	0	99,505	497.525,00	0,12
3,7140 % Korea Housing Fin.Corp. EO- Mortg.Cov.Bds 23(27)Reg.S	XS2545732484	1.000	0	0	100,810	1.008.100,00	0,25
2,0000 % La Banque Postale EO-Medium-T. Notes 18(28)	FR0013349099	500	0	0	93,346	466.730,00	0,12
3,7500 % La Poste EO-Med.-T. Notes 23(23/30)	FR001400IIR9	700	0	0	100,690	704.830,00	0,17
4,0000 % La Poste EO-Med.-T. Notes 23(23/35)	FR001400IIS7	500	0	0	102,405	512.025,00	0,13
4,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-T. Notes 22(28)	XS2547270756	500	0	0	102,647	513.235,00	0,13
3,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-T. Notes 23(33)	XS2604821228	500	0	0	102,067	510.335,00	0,13
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-T. Notes 24(34)	XS2765498717	800	800	0	98,857	790.856,00	0,20
3,5000 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR M.-T. Nts 20(25/26)	XS2148623106	300	0	0	99,748	299.244,00	0,07
4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. EO-Medium-T. Nts 24(24/28)	XS2753547673	600	600	0	100,646	603.876,00	0,15
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 23(23/32)	XS2597677090	600	0	0	104,302	625.812,00	0,15
5,8750 % Maxeda DIY Holding B.V. EO-Notes 20(20/26) Reg.S	XS2232108568	400	0	0	82,524	330.096,00	0,08
1,5000 % McKesson Corp. EO-Notes 17(17/25)	XS1567174286	500	0	0	97,202	486.010,00	0,12
1,6250 % McKesson Corp. EO-Notes 18(18/26)	XS1771723167	500	0	0	95,763	478.815,00	0,12
2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 19(19/39)	XS1960678685	500	0	0	82,206	411.030,00	0,10



## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA							
EO-Notes 22(22/25)	XS2535307743	500	0	0	98,566	492.830,00	0,12
3,6500 % Medtronic Inc.							
EO-Notes 24(24/29)	XS2834367646	600	600	0	100,988	605.928,00	0,15
1,5000 % METRO AG							
Med.-Term Nts.v.15(25)	XS1203941775	200	0	0	98,330	196.660,00	0,05
4,8750 % Metso Oyj							
EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2560415965	500	0	0	103,326	516.630,00	0,13
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH							
EO-Medium-T. Nts 20(28/28)	XS2151059206	500	0	0	95,820	479.100,00	0,12
3,3750 % Montenegro, Republik							
EO-Notes 18(25) Reg.S	XS1807201899	300	0	0	99,206	297.618,00	0,07
2,1790 % National Grid PLC							
EO-Medium T. Nts 22(22/26)	XS2486461010	500	0	0	97,245	486.225,00	0,12
3,8750 % National Grid PLC							
EO-Medium T. Nts 23(23/29)	XS2575973776	500	0	0	100,723	503.615,00	0,12
1,5000 % Nationwide Building Society							
EO-FLR M.-T. Nts 18(25/26)	XS1788834700	300	0	0	98,393	295.179,00	0,07
3,3090 % Nationwide Building Society							
EO-M.T.Mort.Cov.Nts 24(34)	XS2812617111	800	800	0	100,853	806.824,00	0,20
2,0000 % Nationwide Building Society							
EO-Med.-Term Nts 22(27)	XS2473346299	700	0	0	95,942	671.594,00	0,17
3,5000 % NET4GAS s.r.o.							
EO-Medium-T. Notes 14(26)	XS1090449627	1.000	0	0	89,595	895.950,00	0,22
1,6250 % NN Group N.V.							
EO-Medium-T. Nts 17(27/27)	XS1623355457	500	0	0	94,866	474.330,00	0,12
2,0000 % Nokia Oyj							
EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS1960685383	283	0	0	97,278	275.296,74	0,07
3,1250 % Nokia Oyj							
EO-Medium-T. Nts 20(20/28)	XS2171872570	500	0	0	98,105	490.525,00	0,12
2,0000 % Norsk Hydro ASA							
EO-Bonds 19(19/29)	XS1974922525	500	0	0	92,519	462.595,00	0,11
3,1250 % Oberbank AG EO-							
Med.-T. Cov. Bds 2024(32)	AT0000A39P66	1.000	1.000	0	98,304	983.040,00	0,24
3,6250 % OCI N.V.							
EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2241400295	500	0	0	99,111	445.999,50	0,11
8,1250 % Orange S.A.							
EO-Medium-T. Notes 03(33)	FR0000471930	1.200	0	0	133,274	1.599.288,00	0,39
3,2000 % Österreich, Republik							
EO-Medium-T. Notes 24(39)	AT0000A3D3Q8	500	500	0	99,380	496.900,00	0,12
3,8750 % Picard Groupe S.A.S.							
EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2361342889	500	0	0	99,781	498.905,00	0,12
2,3750 % Polen, Republik							
EO-Medium-T. Notes 16(36)	XS1346201889	1.500	0	0	86,350	1.295.250,00	0,32
4,2500 % Polen, Republik							
EO-Medium-T. Notes 23(43)	XS2586944147	400	0	0	101,903	407.612,00	0,10
4,1250 % Polen, Republik							
EO-Medium-T. Notes 24(44)	XS2746103014	500	500	0	99,235	496.175,00	0,12
0,8750 % Public Storage							
EO-Notes 20(20/32)	XS2108490090	400	0	0	82,160	328.640,00	0,08
3,1250 % PVH Corp.							
EO-Notes 17(17/27) Reg.S	XS1734066811	300	0	0	97,855	293.565,00	0,07
4,1250 % PVH Corp. EO-Nts 24(24/29)	XS2801962155	700	700	0	99,670	697.690,00	0,17
3,5000 % REN Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 24(24/32)	XS2771494940	600	600	0	98,423	590.538,00	0,15
1,7500 % RENEPL 1 3/4 01/18/28	XS1753814737	500	0	0	94,211	471.055,00	0,12
3,8750 % Rumänien							
EO-M.-T. Nts 15(35) Reg.S	XS1313004928	1.000	0	0	84,447	844.470,00	0,21
2,8750 % Rumänien							
EO-M.-T. Nts 16(28) Reg.S	XS1420357318	1.000	0	0	94,288	942.880,00	0,23

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,3750 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 17(27)Reg.S	XS1599193403	1.000	0	0	96,085	960.850,00	0,24
4,6250 % Rumänien							
EO-Med.-T. Nts 19(49)Reg.S	XS1968706876	300	0	0	82,291	246.873,00	0,06
5,6250 % Sani/Ikos Financial Holdings 1							
EO-Notes 21(23/26) Reg.S	XS2367107856	500	0	0	99,195	495.975,00	0,12
4,7500 % Senegal, Republik EO-							
Bonds 18(26-28) Reg.S	XS1790104530	500	0	0	92,483	462.415,00	0,11
1,0000 % Serbien, Republik							
EO-Med.-T. Nts 21(28)Reg.S	XS2388561677	700	0	0	85,164	596.148,00	0,15
1,6500 % Serbien, Republik							
EO-Med.-T. Nts 21(33)Reg.S	XS2308620793	700	0	0	75,082	525.574,00	0,13
1,5000 % Serbien, Republik EO-							
Treasury Nts 19(29) Reg.S	XS2015296465	1.000	0	0	85,195	851.950,00	0,21
3,1250 % Serbien, Republik EO-							
Treasury Nts 20(27) Reg.S	XS2170186923	1.000	0	0	95,918	959.180,00	0,24
2,0000 % SES S.A.							
EO-Med.-Term Nts 20(20/28)	XS2196317742	700	0	0	92,541	647.787,00	0,16
4,0000 % Severn Trent Utilities Finance							
EO-Medium-T. Nts 24(24/34)	XS2775728269	800	800	0	97,917	783.336,00	0,19
3,7500 % Sika Capital B.V.							
EO-Notes 23(23/26)	XS2616008541	500	0	0	100,500	502.500,00	0,12
3,7500 % Sika Capital B.V.							
EO-Notes 23(23/30)	XS2616008970	700	0	0	101,005	707.035,00	0,17
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 23(43)	SK4000022547	600	0	0	99,669	598.014,00	0,15
5,0000 % SNCF Réseau S.A.							
EO-Medium-T.-Notes 03(33)	XS0177618039	100	0	0	111,108	111.108,00	0,03
4,1250 % SNCF Réseau S.A.							
EO-Medium-T.-Notes 12(62)	XS0757586267	200	0	0	98,511	197.022,00	0,05
3,1250 % SNCF S.A.							
EO-Medium-Term Nts 24(34)	FR001400OR98	1.000	1.000	0	96,668	966.680,00	0,24
5,0000 % SoftBank Group Corp.							
EO-Notes 18(18/28)	XS1793255941	300	0	0	99,225	297.675,00	0,07
3,7500 % South Africa, Republic of							
EO-Notes 14(26)	XS1090107159	2.000	0	0	97,358	1.947.160,00	0,48
2,8750 % SSE PLC							
EO-Med.-T. Notes 22(22/29)	XS2510903862	500	0	0	96,718	483.590,00	0,12
1,1250 % Statkraft AS							
EO-Medium-T. Nts 17(17/25)	XS1582205040	1.000	1.000	0	98,184	981.840,00	0,24
3,3750 % Statnett SF							
EO-Med.-T. Notes 24(24/36)	XS2768793676	400	400	0	97,370	389.480,00	0,10
2,6250 % Stryker Corp.							
EO-Notes 18(18/30)	XS1914502643	500	0	0	94,828	474.140,00	0,12
3,7500 % Swedbank AB EO-							
Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2555192710	600	0	0	100,099	600.594,00	0,15
3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd.							
EO-Bonds 22(22/29)	CH1210198136	1.000	0	0	98,683	986.830,00	0,24
1,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd.							
EO-Medium-T. Nts 18(18/28)	XS1811198701	1.000	0	0	93,328	933.280,00	0,23
5,1860 % TDC Net A/S							
EO-Medium-T. Nts 24(24/29)	XS2807518639	500	500	0	101,596	507.980,00	0,13
7,7500 % Telecom Italia Finance S.A.							
EO-Medium-T. Notes 03(33)	XS0161100515	1.000	0	0	116,160	1.161.600,00	0,29
5,2500 % Telecom Italia S.p.A.							
EO-Medium-Term Nts 05(55)	XS0214965963	800	0	0	92,452	739.616,00	0,18
4,0550 % Telefonica Emisiones S.A.U.							
EO-Medium-T. Nts 24(24/36)	XS2753311393	300	300	0	99,583	298.749,00	0,07
5,8750 % Telefónica Europe B.V.							
EO-Medium-T. Notes 03(33)	XS0162869076	300	0	0	116,804	350.412,00	0,09
2,0000 % TenneT Holding B.V.							
EO-Med.-T. Notes 18(18/34)	XS1828037827	500	0	0	87,303	436.515,00	0,11

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-T. Notes 22(22/28)	XS2549543143	EUR 500	EUR 0	EUR 0	101,935	509.675,00	0,13
2,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-T. Notes 22(22/33)	XS2478299386	400	0	0	91,701	366.804,00	0,09
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 21(21/29)	FR0014002PC4	500	0	0	88,289	441.445,00	0,11
3,6310 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Nts 22(29)	XS2565831943	700	0	0	99,624	697.368,00	0,17
3,2500 % UBS Group AG EO- FLR Med.-T. Nts 20(20/26)	CH0537261858	500	0	0	99,435	497.175,00	0,12
7,7500 % UBS Group AG EO- FLR Med.-T. Nts 22(22/29)	CH1214797172	400	0	0	113,007	452.028,00	0,11
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-T. Nts 16(26/26)	CH0336602930	600	0	0	95,062	570.372,00	0,14
1,2500 % Ungarn EO-Bonds 18(25)	XS1887498282	100	0	0	96,474	96.474,00	0,02
1,5000 % Ungarn EO-Bonds 20(50)	XS2259191430	1.800	0	0	56,097	1.009.746,00	0,25
4,2500 % Ungarn EO-Bonds 22(31) Reg.S	XS2010026214	500	0	0	99,867	499.335,00	0,12
5,3750 % Ungarn EO-Bonds 23(33)	XS2680932907	500	0	0	103,970	519.850,00	0,13
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 24(29)	XS2753429047	500	500	0	99,187	495.935,00	0,12
2,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 17(17/38)	XS1708335978	300	0	0	89,213	267.639,00	0,07
2,7500 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 14(34)	XS1143270343	100	0	0	88,108	88.108,00	0,02
2,8750 % Vodafone Group PLC EO-Medium-T. Notes 17(37)	XS1721422902	800	0	0	89,269	714.152,00	0,18
2,7500 % Vonovia SE EO-Medium-T. Nts 18(18/38)	DE000A19X8C0	1.000	0	0	82,940	829.400,00	0,20
4,7500 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/27)	DE000A30VQA4	400	0	0	102,693	410.772,00	0,10
2,3750 % VR-Group Plc EO-Notes 22(22/29)	FI4000523287	1.500	0	0	94,370	1.415.550,00	0,35
0,9540 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-T. Nts 21(21/33)	XS2399154181	500	0	0	79,458	397.290,00	0,10
4,8750 % Wienerberger AG EO-Notes 23(28/28)	AT0000A37249	400	0	0	104,046	416.184,00	0,10
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 20(20/25)	AT0000A2GLA0	800	0	0	98,755	790.040,00	0,19
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 24(24/29)	XS2778864210	800	800	0	99,307	794.456,00	0,20
2,1250 % Würth Finance International BV EO-Medium-T. Nts 22(30/30)	XS2480515662	500	0	0	93,269	466.345,00	0,11
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20	500	0	0	93,191	465.955,00	0,11
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43	GBP 300	GBP 300	GBP 0	97,940	346.649,36	0,09
4,2500 % DP World Ltd. LS- Med.-T. Nts 2018(30)Reg.S	XS1883878883	400	0	0	93,727	442.317,13	0,11
1,8750 % Lloyds Banking Group PLC LS-FLR M.-T. Nts 20(25/26)	XS2100771547	700	0	0	98,140	810.500,24	0,20
6,2500 % SSE PLC LS-Medium-T. Notes 08(38)	XS0383187720	550	0	0	106,812	693.093,44	0,17
4,0000 % Transport for London LS-Med.-Term Nts 14(64)	XS1045127393	150	0	0	82,232	145.526,19	0,04
5,6250 % Vodafone Group PLC LS-Medium-T. Notes 03(25)	XS0181816652	400	0	0	100,414	473.874,47	0,12
3,3750 % Yorkshire Building Society LS-FLR M.-T. Nts 17(27/28)	XS1681849300	400	0	0	91,670	432.609,72	0,11

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs  %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,5000 % Ungarn UF-Notes 14(25) Ser.25/B	HU0000402748	HUF 300.000	HUF 0	HUF 0	99,077	752.807,54	0,19
10,7500 % C.JSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan KT/DL-Med.-T. Notes 20(25)	XS2106835262	KZT 250.000	KZT 0	KZT 0	98,680	486.367,92	0,12
8,0000 % European Investment Bank MN-Medium-T. Nts 17(27)	XS1547492410	MXN 18.000	MXN 0	MXN 0	95,082	873.518,47	0,22
7,7500 % European Investment Bank MN-Medium-T. Nts 18(25)	XS1760775145	30.000	0	0	97,953	1.499.823,92	0,37
8,3750 % International Finance Corp. MN-Medium-T. Nts 18(29)	XS1783244970	36.000	0	0	93,548	1.718.851,22	0,42
7,7500 % International Finance Corp. MN-Medium-T. Nts 18(30)	XS1753775730	24.000	0	0	91,629	1.122.394,34	0,28
4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MN-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2291329030	10.000	10.000	0	93,713	478.300,81	0,12
1,3750 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 20(30)	NO0010875230	NOK 7.500	NOK 0	NOK 0	87,774	576.954,43	0,14
2,7500 % European Investment Bank ZY-Medium-T. Notes 16(26)	XS1492818866	PLN 10.000	PLN 0	PLN 0	94,683	2.197.841,23	0,54
4,2500 % Asian Infrastruct.Invest.Bank RL-Medium-T. Notes 20(25)	XS2203985796	RUB 75.000	RUB 0	RUB 0	83,904	682.830,28	0,17
2,1250 % European Investment Bank SK-Medium-T. Notes 17(40)	XS1580231303	SEK 8.000	SEK 0	SEK 0	85,349	601.647,77	0,15
2,3400 % Nederlandse Waterschapsbank NV SK-Medium-T. Notes 17(47)	XS1595524114	7.000	0	0	83,520	515.160,33	0,13
3,1400 % Capitaland Ascendas REIT SD-Medium-T. Notes 18(25)	SG7NA4000002	SGD 750	SGD 0	SGD 0	99,459	513.769,89	0,13
4,8750 % Asian Development Bank DL-Medium-T. Notes 24(26)	US045167GE77	USD 1.900	USD 1.900	USD 0	100,053	1.773.989,36	0,44
10,1250 % Brasilien DL-Bonds 1997(27)	US105756AE07	750	0	0	112,979	790.726,48	0,19
8,2500 % Brasilien DL-Bonds 04(34)	US105756BB58	1.100	0	0	114,178	1.172.039,94	0,29
6,2200 % CSX Corp. DL-Nts 10(10/40)	US126408GS60	1.000	0	0	107,182	1.000.205,30	0,25
4,3750 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV DL-Notes 2013(43)	US344419AB20	500	0	0	85,658	399.673,39	0,10
8,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 1997(27)	US195325AL92	850	0	0	106,015	840.917,79	0,21
10,3750 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 03(33)	US195325BB02	550	0	0	119,946	615.624,30	0,15
5,2500 % Namibia, Republic of DL-Notes 15(25) Reg.S	XS1311099540	1.200	0	0	98,504	1.103.068,31	0,27
7,5000 % Quebec, Provinz DL-Debts. 1999(29)	US748148QR73	200	0	0	113,022	210.940,65	0,05
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 22(52)	US836205BE37	400	400	0	90,396	337.424,41	0,08
5,9500 % UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 11(11/41)	US91324PBQ46	600	600	0	104,769	586.612,54	0,14
7,6250 % Uruguay, Republik DL-Bonds 06(34-36)	US760942AS16	400	0	0	118,747	443.251,21	0,11
7,8750 % Uruguay, Republik DL-Notes 03(33)	US917288BA96	1.100	0	0	118,560	1.217.021,28	0,30
4,3750 % Uruguay, Republik PU/DL- Infl.lkd Bds 11(26-28)	US917288BD36	UYU 10.000	UYU 0	UYU 0	104,669	657.069,06	0,16

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
10,5000 % South Africa, Republic of RC-Loan 1997(26) No. 186	ZAG000016320	ZAR 9.000	ZAR 0	ZAR 0	% 103,783	477.438,83	0,12
9,0000 % South Africa, Republic of RC-Loan 15(40) No.R2040	ZAG000125980	18.400	0	0	78,899	742.058,81	0,18
7,0000 % South Africa, Republic of... RC-Loan 10(31) No.R213	ZAG000077470	12.000	12.000	0	83,907	514.669,52	0,13
6,5000 % South Africa, Republic of... RC-Loan 10(41) No.R214	ZAG000077488	15.000	15.000	0	61,221	469.397,40	0,12
<b>Zertifikate</b>						<b>5.883.227,17</b>	<b>1,45</b>
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	Stück 29.000	Stück 0	Stück 36.800	EUR 86,312	2.503.048,00	0,62
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	130.000	0	0	23,050	2.796.285,93	0,69
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.UBS In.Me.S-IDX	GB00B15KYG56	Stück 40.000	Stück 0	Stück 0	USD 15,643	583.893,24	0,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>59.190.662,20</b>	<b>14,59</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>59.190.662,20</b>	<b>14,59</b>
1,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 18(31)	AU0000047003	AUD 800	AUD 0	AUD 0	% 83,866	418.232,14	0,10
10,2500 % Brasilien RB/DL-Bonds 07(28)	US105756BN96	BRL 3.000	BRL 0	BRL 0	% 101,565	512.016,92	0,13
3,2500 % Manitoba, Provinz CD-Medium-T. Notes 13(29)	CA56344ZQC63	CAD 700	CAD 0	CAD 0	% 97,202	464.066,29	0,11
4,4000 % Nova Scotia, Provinz CD-Debts 11(42)	CA6698278Z37	400	0	0	99,095	270.345,11	0,07
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Med.-T. Nts 23(23/27)	XS2575555938	EUR 600	EUR 0	EUR 0	% 100,257	601.542,00	0,15
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Med.-T. Nts 23(23/31)	XS2575556589	800	800	0	100,097	800.776,00	0,20
4,8750 % Almagro S.p.A. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2403514479	400	0	0	100,533	402.132,00	0,10
2,1250 % Almirall S.A. EO-Notes 21(21/26) Reg.S	XS2388162385	800	0	0	95,926	767.408,00	0,19
2,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 16(16/28)	XS1379122523	500	0	0	95,036	475.180,00	0,12
4,6250 % APCOA Holdings GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	500	0	0	98,069	490.345,00	0,12
4,0000 % Apicil Prévoyance EO-Obl. 19(29)	FR0013455862	1.300	0	0	94,176	1.224.288,00	0,30
2,0000 % Ashland Services B.V. EO-Notes 20(20/28) Reg.S	XS2103218538	300	0	0	92,375	277.125,00	0,07
1,1250 % Athene Global Funding EO-Notes 20(25)	XS2225890537	500	0	0	97,007	485.035,00	0,12
1,5000 % Berry Global Inc. EO-Notes 20(20/27) Reg.S	XS2093881030	800	0	0	93,815	750.520,00	0,19
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 15(15/27)	XS1196503137	700	0	0	96,000	672.000,00	0,17
3,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 24(24/29)	XS2776511060	500	500	0	100,206	501.030,00	0,12
1,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Med.-T. Nts 21(21/30)	XS2398746144	1.300	0	0	85,232	1.108.016,00	0,27
4,1250 % Chile, Republik EO-Notes 23(23/34)	XS2645248225	2.004	0	0	101,553	2.035.209,46	0,50
1,8750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 15(15/30)	XS1206411230	500	0	0	91,469	457.345,00	0,11

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,5000 % CTP N.V.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/31)	XS2390546849	1.000	0	0	81,888	818.880,00	0,20
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH							
Medium-Term Notes 24(34)	XS2808189760	500	500	0	100,106	500.530,00	0,12
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH							
Medium-Term Notes 24(38)	XS2755487076	1.000	1.300	300	97,773	977.730,00	0,24
1,7500 % DXC Technology Co.							
EO-Notes 18(18/26)	XS1883245331	500	0	0	97,241	486.205,00	0,12
6,1250 % e-netz Südhessen AG							
Anleihe v.11(41)	XS0612879576	2.150	0	0	119,826	2.576.259,00	0,64
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd.							
EO-Notes 18(18/28) Reg.S	XS1794675931	500	0	0	95,598	477.990,00	0,12
2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 16(26)	XS1511793124	1.000	0	0	95,714	957.140,00	0,24
3,5000 % Finnish Fd for Incl. Coop.Ltd.							
EO-Notes 23(33)	FI4000565635	800	0	0	95,721	765.768,00	0,19
0,5000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV							
EO-Notes 21(21/28)	XS2337285519	300	0	0	87,961	263.883,00	0,07
1,0000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV							
EO-Notes 21(21/33)	XS2337285865	500	0	0	75,931	379.655,00	0,09
1,7500 % Great-West Lifeco Inc.							
EO-Bonds 16(26)	XS1528141788	500	0	0	96,119	480.595,00	0,12
4,2500 % Huntsman International LLC							
EO-Notes 16(16/25)	XS1395182683	500	0	0	99,804	499.020,00	0,12
1,2500 % Informa PLC							
EO-Medium-T. Nts 19(19/28)	XS2068065163	400	0	0	91,600	366.400,00	0,09
3,8750 % Kolumbien, Republik							
EO-Bonds 16(16/26)	XS1385239006	3.000	0	0	98,596	2.957.880,00	0,73
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co.							
EO-Notes 16(16/28)	XS1405784015	500	0	0	95,779	478.895,00	0,12
3,3750 % Linde PLC							
EO-Medium-T. Nts 24(24/30)	XS2834282142	300	300	0	100,132	300.396,00	0,07
3,2000 % Linde PLC							
EO-Medium-T. Nts 24(24/31)	XS2765559443	100	100	0	98,877	98.877,00	0,02
3,4000 % Linde PLC							
EO-Medium-T. Nts 24(24/36)	XS2765558635	100	100	0	97,158	97.158,00	0,02
3,2500 % Logicor Financing S.à.r.l.							
EO-Medium-T. Nts 18(18/28)	XS1909057645	400	0	0	94,803	379.212,00	0,09
4,5000 % Loxam S.A.S.							
EO-Notes 22(22/27) Reg.S	XS2401886788	600	0	0	99,501	597.006,00	0,15
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I							
EO-Medium-T. Notes 22(30)	XS2561748711	1.200	0	0	101,729	1.220.748,00	0,30
2,0960 % Mizuho Financial Group Inc.							
EO-Medium-T. Notes 22(32)	XS2465984529	500	0	0	89,327	446.635,00	0,11
2,5000 % Mytilineos Finan. Partn. S.A.							
EO-Notes 19(19/24)	XS2010038144	200	0	0	98,845	197.690,00	0,05
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Nts 21(21/33)	XS2369906644	100	0	0	78,233	78.233,00	0,02
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Nts 23(23/32)	XS2643673952	200	0	0	104,626	209.252,00	0,05
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V.							
EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2362994068	600	0	0	88,099	528.594,00	0,13
3,6250 % Netflix Inc.							
EO-Notes 17(27) Reg.S	XS1821883102	400	0	0	100,493	401.972,00	0,10
3,6250 % Netflix Inc.							
EO-Notes 19(19/30) Reg.S	XS2072829794	300	0	0	99,826	299.478,00	0,07
3,0000 % Netflix Inc.							
EO-Notes 20(20/25) Reg.S	XS2166217278	500	0	0	99,409	497.045,00	0,12
3,6250 % New York Life Global Funding							
EO-Medium-T. Notes 23(30)	XS2572476864	500	0	0	101,503	507.515,00	0,13
3,4500 % New York Life Global Funding							
EO-Medium-T. Notes 24(31)	XS2742534287	500	500	0	100,084	500.420,00	0,12
3,6250 % New York Life Global Funding							
EO-Medium-T. Notes 24(34)	XS2837841423	100	100	0	100,192	100.192,00	0,02

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC		EUR	EUR	EUR			
EO-Notes 21(21/28) Reg.S	XS2355604880	500	0	0	92,482	462.410,00	0,11
2,0650 % NorteGas Energia Distribuc.SAU							
EO-Med.-Term Nts 17(17/27)	XS1691349952	1.000	0	0	93,915	939.150,00	0,23
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V.							
EO-Medium-T. Notes 22(25)	XS2559453431	1.000	0	0	99,589	995.890,00	0,25
3,3750 % Paccar Financial Europe B.V.							
EO-Medium-T. Notes 23(26)	XS2621812192	800	800	0	99,751	798.008,00	0,20
2,7500 % Peru EO-Bonds 15(26)	XS1315181708	1.400	0	0	98,350	1.376.900,00	0,34
3,7500 % Peru EO-Bonds 16(30)	XS1373156618	1.600	0	0	99,003	1.584.048,00	0,39
1,2500 % Peru EO-Bonds 21(21/33)	XS2314020806	2.260	0	0	78,851	1.782.032,60	0,44
1,9500 % Peru EO-Bonds 21(21/36)	XS2408608219	300	0	0	76,790	230.370,00	0,06
3,1250 % PPF Telecom Group B.V.							
EO-Med.-T. Notes 19(19/26)	XS1969645255	500	0	0	98,280	491.400,00	0,12
3,2500 % PPF Telecom Group B.V.							
EO-Med.-T. Notes 20(20/27)	XS2238777374	1.000	0	0	97,254	972.540,00	0,24
1,4000 % PPG Industries Inc.							
EO-Notes 15(15/27)	XS1202213291	500	0	0	94,970	474.850,00	0,12
2,7500 % PPG Industries Inc.							
EO-Notes 22(22/29)	XS2484340075	500	500	0	96,191	480.955,00	0,12
1,2070 % Prosus N.V.							
EO-M.-T.Nts 22(22/26)Reg.S	XS2430287529	600	0	0	95,805	574.830,00	0,14
3,8750 % Rentokil Initial Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 22(22/27)	XS2494945939	500	0	0	100,587	502.935,00	0,12
2,2500 % Silgan Holdings Inc.							
EO-Notes 20(20/28)	XS2181577268	300	0	0	91,450	274.350,00	0,07
4,5650 % Smith & Nephew PLC							
EO-Notes 22(22/29)	XS2532473555	1.000	0	0	103,957	1.039.570,00	0,26
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co.							
EO-Notes 15(15/25) Reg.S	XS1117298759	500	0	0	99,294	496.470,00	0,12
4,1500 % SNCF S.A.							
EO-Medium-T. Notes 12(42)	XS0729261023	500	0	0	97,486	487.430,00	0,12
1,3750 % Svenska Handelsbanken AB EO-							
Non-Preferred MTN 22(29)	XS2447983813	1.000	0	0	91,292	912.920,00	0,23
3,0000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd							
EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2152883406	500	0	0	96,124	480.620,00	0,12
3,8750 % Verisure Holding AB							
EO-Notes 20(20/26) Reg.S	XS2204842384	500	0	0	98,891	494.455,00	0,12
2,6250 % Verizon Communications Inc.							
EO-Notes 14(15/31)	XS1146286205	700	0	0	93,908	657.356,00	0,16
2,0000 % VISA Inc. EO-Nts 22(22/29)	XS2479941572	500	0	0	94,600	473.000,00	0,12
2,1250 % Walgreens Boots Alliance Inc.							
EO-Notes 14(14/26)	XS1138360166	1.400	0	0	94,170	1.318.380,00	0,33
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-							
Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	1.000	0	0	79,747	797.470,00	0,20
3,6000 % Walgreens Boots Alliance Inc.		GBP	GBP	GBP			
LS-Notes 14(14/25)	XS1138359663	300	0	0	96,618	341.970,27	0,08
4,5000 % New Zealand, Government of...		NZD	NZD	NZD			
ND-Bonds 14(27)	NZGOVDT427C1	700	0	0	99,556	396.434,38	0,10
2,7500 % New Zealand, Government of...							
ND-Bonds 16(25)	NZGOVDT425C5	700	0	0	97,983	390.170,66	0,10
6,8750 % Ahold Finance U.S.A. LLC		USD	USD	USD			
DL-Notes 1999(99/29)	US008685AB51	100	0	0	107,148	99.988,80	0,02
7,1250 % Brasilien DL-Bonds 06(37)	US105756BK57	400	0	0	105,086	392.258,31	0,10
4,3750 % Costa Rica, Republik							
DL-Notes 13(25) Reg.S	USP3699PGE18	500	0	0	98,893	461.426,84	0,11
7,1580 % Costa Rica, Republik							
DL-Notes 15(15/45) Reg.S	USP3699PGJ05	1.200	0	0	103,271	1.156.450,17	0,29

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für BKC Treuhand Portfolio

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,9500 % El Puerto de Liverp. SAB de CV		USD	USD	USD	%		
DL-Notes 14(14/24) Reg.S	USP3691NBE96	200	0	0	99,320	185.367,67	0,05
4,7500 % Intel Corp. DL-Nts 20(20/50)	US458140BM12	540	0	0	86,288	434.821,95	0,11
3,1000 % Kimberly-Clark Corp.							
DL-Notes 20(20/30)	US494368CB71	700	700	0	91,536	597.939,53	0,15
3,2500 % Kimberly-Clark d.Mex.SAB de CV							
DL-Notes 15(15/25) Reg.S	USP60694AE93	500	0	0	98,288	458.603,96	0,11
7,3750 % Kolumbien, Republik							
DL-Bonds 06(37)	US195325BK01	1.000	0	0	97,168	906.756,25	0,22
3,9500 % Microsoft Corp.							
DL-Notes 16(16/56)	US594918BU71	500	0	0	81,811	381.723,59	0,09
4,5000 % Oracle Corp.							
DL-Notes 14(14/44)	US68389XAW56	550	0	0	83,326	427.671,71	0,11
5,6250 % Peru DL-Bonds 10(50)	US715638BM30	200	0	0	97,417	181.815,98	0,04
5,1000 % Uruguay, Republik							
DL-Bonds 14(48-50)	US760942BA98	400	0	0	94,354	352.198,58	0,09
8,7500 % South Africa, Republic of		ZAR	ZAR	ZAR	%		
RC-Loan 14(44) No.R2044	ZAG000106972	20.000	0	0	75,013	766.859,03	0,19
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>1.940.659,16</b>	<b>0,48</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>1.940.659,16</b>	<b>0,48</b>
0,0000 % John Deere Bank S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Med.-Term Nts 24(29)	XS2845057780	100	100	0	99,626	99.626,00	0,02
6,9500 % Peru NS/DL-Glbl		PEN	PEN	PEN	%		
Dep.Nts 08(31)Reg.S	US715638BE14	3.350	0	0	102,736	838.630,57	0,21
6,3500 % Peru NS/DL-Glbl							
Dep.Nts 16(28)Reg.S	USP78024AC31	4.000	0	0	102,844	1.002.402,59	0,25
<b>Investmentanteile</b>						<b>89.534.421,48</b>	<b>22,08</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>89.534.421,48</b>	<b>22,08</b>
ZKB Platinum ETF		Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Anteile AA (CHF) o.N.	CH0183136057	5.500	0	5.200	264,300	1.509.971,95	0,37
Assenagon Alpha Volatility		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Anteile I o.N.	LU0575255335	2.600	0	0	1.052,710	2.737.046,00	0,67
Candriam Diversified Futures							
Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105	470	0	0	14.359,080	6.748.767,60	1,66
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd.							
Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348	989.000	0	0	8,652	8.556.333,50	2,11
Helium Fd-Helium Selection							
Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	5.732	0	0	1.782,029	10.214.590,23	2,52
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF							
Reg. Shares EUR Dis. o.N.	IE00BHZPJ676	150.000	0	0	6,737	1.010.550,00	0,25
MUL Amun S&P500 VIX Fut Enh							
Ro UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU0832435464	640.000	0	0	1,096	701.184,00	0,17
Plenum CAT Bond Fund							
Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0227305906	51.580	0	0	115,390	5.951.816,20	1,47
Twelve Cat Bond Fund							
Reg. Shs SI1 EUR Dis. oN	IE00BN7JZ948	61.000	0	0	101,260	6.176.860,00	1,52
ZKB Gold ETF							
Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	17.804	0	0	2.038,000	36.284.552,00	8,95
ZKB Silver ETF							
Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0183135992	39.000	0	37.250	247,250	9.642.750,00	2,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>398.714.509,64</b>	<b>98,31</b>



Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>3.669.762,88</b>	<b>0,90</b>
<b>Bankguthaben</b>		
EUR-Guthaben bei:		
DZ Bank AG	3.467.292,47	0,85
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
DZ Bank AG	DKK 281,65	37,77 0,00
DZ Bank AG	SEK 1.138,87	100,35 0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
DZ Bank AG	AUD 6.036,97	3.763,23 0,00
DZ Bank AG	CAD 15.057,21	10.269,55 0,00
DZ Bank AG	CHF 42.221,39	43.857,27 0,01
DZ Bank AG	GBP 430,73	508,18 0,00
DZ Bank AG	NZD 48,65	27,68 0,00
DZ Bank AG	USD 154.210,08	143.906,38 0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.889.344,97</b>	<b>0,96</b>
Zinsansprüche	3.504.785,98	0,86
Dividendenansprüche	155.585,95	0,04
Quellensteueransprüche	229.587,66	0,06
Sonstige Forderungen	-614,62	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>/.706.736,20</b>	<b>/.0,17</b>
Verwaltungsvergütung	/.607.987,54	/.0,15
Verwahrstellenvergütung	/.46.813,04	/.0,01
Lagerstellenkosten	/.23.321,30	/.0,01
Prüfungskosten	/.14.944,44	0,00
Veröffentlichungskosten	/.969,11	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	/.12.700,77	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>405.566.881,29</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

**BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse I**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.692.384
Anteilwert	EUR	107,48
Ausgabepreis	EUR	109,63
Rücknahmepreis	EUR	107,48

**BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse T**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	241.462
Anteilwert	EUR	116,84
Ausgabepreis	EUR	119,18
Rücknahmepreis	EUR	116,84

**BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse S**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.955.678
Anteilwert	EUR	99,94
Ausgabepreis	EUR	101,94
Rücknahmepreis	EUR	99,94

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,6042000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,4100000
Brasilianische Lira	BRL	1 EUR =	5,9509000	Neuseeland-Dollar	NZD	1 EUR =	1,7579000
Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4662000	Peruanische Nuevo	PEN	1 EUR =	4,1039000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9627000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR =	4,3080000
Kolumbianischer Peso	COP	1 EUR =	4437,2813000	Russischer Rubel	RUB	1 EUR =	92,1576000
Tschechische Krone	CZK	1 EUR =	25,0400000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,3487000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4573000	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR =	1,4519000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8476000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0716000
Ungarischer Forint	HUF	1 EUR =	394,8300000	Uruguayischer Peso	UYU	1 EUR =	41,7227000
Kasachischer Tenge	KZT	1 EUR =	507,2311000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	19,5637000
Mexikanischer Peso	MXN	1 EUR =	19,5929000				

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
National Grid PLC Reg. Shs LS 0,12431289 Em.05/24	GB00BSRK4X90	Stück 13.428	Stück 13.428
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,6620 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 18(18/28)	XS1811435251	EUR 0	EUR 500
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 20(20/29)	XS2193658619	0	800
1,5000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 18(18/30)	XS1877654126	0	500
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 22(26)	XS2531438351	0	500
2,7500 % Kroatien, Republik EO-Notes 17(30)	XS1713475306	0	1.000
2,7000 % Kroatien, Republik EO-Notes 18(28)	XS1713462668	0	1.000
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 22(27)	XS2549862758	0	700
4,5000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term Notes 09(24)	XS0410174659	0	700
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 22(22/28)	XS2484502823	0	400
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 24(24/32)	XS2753310825	300	300
3,6250 % Telia Company AB EO-Medium-Term Notes 12(24)	XS0746010908	0	1.000
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 14(14/26)	XS1030900242	0	100
2,7500 % Ungarn UF-Notes 17(26) Ser.26/D	HU0000403340	HUF 0	HUF 240.000
3,0000 % European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 17(24)	XS1622379698	PLN 0	PLN 11.600
3,2500 % European Investment Bank DL-Notes 14(24)	US298785GJ95	USD 0	USD 600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
8,5000 % Brasilien RB/DL-Bonds 12(24)	US105756BT66	BRL 0	BRL 2.000
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 20(20/26) Reg.S	XS2189356996	EUR 0	EUR 800
1,8750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 14(14/26)	XS1112678989	0	700
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 15(15/30)	XS1234953906	0	500
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526	0	300
8,1250 % Kolumbien, Republik DL-Bonds 04(24)	US195325BD67	USD 0	USD 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>2)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,8500 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 21(24)	XS2322585196	CNY 0	CNY 4.000
2,5000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2017(17/24)	FR0013233384	EUR 0	EUR 400
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/29)	XS1592283391	0	500
3,2500 % San Marino, Republik EO-Obbl. 21(24)	XS2239061927	0	3.800
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 17(17/24) Reg.S	XS1562623584	0	1.000
2,0000 % Signify N.V. EO-Notes 20(20/24)	XS2128498636	0	800
4,2500 % European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 20(24)	XS2191236715	MXN 0	MXN 10.000
8,0000 % European Bank Rec. Dev. ZY-Medium-Term Notes 22(24)	XS2495593001	PLN 0	PLN 3.000
3,5000 % United Overseas Bank Ltd. SD-FLR Med.-T.Nts 17(24/29)	SG79A8000002	SGD 0	SGD 500

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Andere Wertpapiere</b>		Stück	Stück
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	41.962	41.962

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

#### Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) <sup>3)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>3)</sup>	Ertragsverwendung	Währung
BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse I	keine	2,000%	0,650%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse T	keine	2,000%	0,650%	Thesaurierer	EUR
BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse S	keine	2,000%	0,650%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

<sup>2)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

<sup>3)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse I

Anteilwert	107,48
Ausgabepreis	109,63
Rücknahmepreis	107,48
Anzahl Anteile	Stück 1.692.384

#### BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse T

Anteilwert	116,84
Ausgabepreis	119,18
Rücknahmepreis	116,84
Anzahl Anteile	Stück 241.462

#### BKC Treuhand Portfolio Anteilklasse S

Anteilwert	99,94
Ausgabepreis	101,94
Rücknahmepreis	99,94
Anzahl Anteile	Stück 1.955.678

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

**Anteilklassen im Überblick****Erstausgabedatum**

Anteilklasse I	4. Januar 2010
Anteilklasse T	21. März 2016
Anteilklasse S	25. Januar 2018

**Erstausgabepreise**

Anteilklasse I	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse T	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	Euro 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse I	derzeit 2,00%
Anteilklasse T	derzeit 2,00%
Anteilklasse S	derzeit 2,00%

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse T	keine
Anteilklasse S	keine

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse I	derzeit 0,650% p.a.
Anteilklasse T	derzeit 0,650% p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,650% p.a.

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse I	derzeit 0,04% p.a., (mindestens Euro 20.000,- p.a. zu Lasten des gesamten Fonds)
Anteilklasse T	derzeit 0,04% p.a., (mindestens Euro 20.000,- p.a. zu Lasten des gesamten Fonds)
Anteilklasse S	derzeit 0,04% p.a., (mindestens Euro 20.000,- p.a. zu Lasten des gesamten Fonds)

**Währung**

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse S	Euro

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse S	Ausschüttend

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN:**

Anteilklasse I	A0YFQ9 / DE000A0YFQ92
Anteilklasse T	A141VM / DE000A141VM3
Anteilklasse S	A2H5XV / DE000A2H5XV2

## Kurzübersicht über die Partner des BKC Treuhand Portfolio

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0  
Telefax: 069/710 43-700  
www.universal-investment.com

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

DZ BANK AG

**Hausanschrift:**

Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/7447-01  
Telefax: 069/7447-1685  
www.dzbank.de

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Eigenkapital:**

Mio. EUR 10.616 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratung und Vertrieb

**Name:**

Bank für Kirche und Caritas eG

**Hausanschrift:**

Kamp 17  
33098 Paderborn

Telefon: 052 51 / 121-0  
Telefax: 052 51 / 121-212  
www.bkc-paderborn.de

### 4. Anlageausschuss

Marian Heller,  
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Bernhard Matthes,  
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

Aleksej Wunrau,  
Bank für Kirche und Caritas eG, Paderborn

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Platz der Republik · 60325 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/7447-01 · Telefax: 069/7447-1685

BERATUNG UND VERTRIEB:



Kamp 17 · 33098 Paderborn  
Telefon: 052 51/121-0 · Telefax: 052 51/121-212